

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2004

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Miniony rok Indykpol zamknął bardzo dobrymi wynikami. Kolejny raz zwiększył zysk brutto i netto oraz poprawił efektywność swojej działalności. Przychody ze sprzedaży zwiększył o 14,4% do 617 488 tys. zł. Spółka poprawiła również bardzo dobre wyniki finansowe z roku 2003, zysk brutto o 33,7% do wysokości 16 835 tys. zł i zysk netto o 66,4% do wysokości 13 320 tys. zł. Rok 2004 Indykpol zamknął rekordowym zyskiem netto, najwyższym w ponad 10-letniej historii.

Prawie 30% przychodów Spółki pochodziło ze sprzedaży na rynkach zagranicznych, głównie w Niemczech. Istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki miało bardzo dobre zarządzanie środkami finansowymi oraz skuteczne posługiwanie się instrumentami finansowymi ograniczającymi ryzyko kursowe.

Suma bilansowa i na koniec 2004 roku osiągnęła wartość 233 775 tys. złotych i na przestrzeni roku zwiększyła się o 10,2%. Wzrost ten rozłożył się proporcjonalnie na wartości aktywów trwałych i obrotowych. Podobnie jak w roku poprzednim aktywa trwałe stanowiły nieco ponad 50% aktywów Spółki. W pozycji tej dominujący udział miały rzeczowe aktywa trwałe - 82 490 tys. zł, ich wartość w ciągu roku zwiększyła się prawie o 12%. Prowadzone intensywnie prace modernizacyjne i inwestycje znalazły odzwierciedlenie w pozycji środka trwałego w budowie (wzrost o 5 743 tys. zł). Znacząco (o 3 909 tys. zł) wzrosła również wartość środków transportu, co było konsekwencją realizacji nowej strategii sprzedaży. W związku z zwiększeniem zaangażowania Spółki w Eldrobie wartość długoterminowych aktywów finansowych wzrosła o 3 266 tys. zł. W aktywach obrotowych wartość należności krótkoterminowych zmniejszyła się o 2,7%. Istotnie, bo o 55,1% do kwoty 15 161 tys. zł wzrosła wartość inwestycji krótkoterminowych.

Po stronie pasywów, znaczący wzrost, o 13 320 tys. zł, nastąpił w pozycji kapitałów własnych, co było bezpośrednio związane z bardzo dobrymi wynikami finansowymi. Poziom zobowiązań i rezerw na zobowiązania zwiększył się o kwotę 8 286 tys. zł, w tym wartość rezerw na zobowiązania wzrosła o 4 637 tys. zł. W grupie tej znacząco zmieniła się struktura kredytów, istotnie zwiększył się poziom kredytów długoterminowych (o 40 339 tys. zł), więcej niż proporcjonalnie spadła wartość kredytów krótkoterminowych (o 40 417 tys. zł). Zmiana ta związana jest z realizowanymi przez Spółkę inwestycjami oraz prowadzoną polityką finansowania działalności kredytami z dłuższym terminem spłaty. Na koniec 2004 roku wartość kredytów długoterminowych wynosiła 66 727 tys. zł, wartość kredytów krótkoterminowych 17 853 tys. zł.

Osiągnięte wyniki finansowe potwierdzają, że realizowana przez Spółkę i Grupę strategia rozwoju przynosi oczekiwane rezultaty również przy zmiennych, nie zawsze sprzyjających warunkach rynkowych. Oznaczają one, że firma jest dobrze przygotowana do funkcjonowania w realiach wspólnego rynku, przy podwyższonej konkurencyjności.

Działalność marketingowa i sprzedaż na rynku krajowym

W roku 2004, przy udziale ekspertów z firmy Boston Consulting Group, Indykpol przygotował nową strategię marketingową na lata 2005-2007. W ramach strategii, nastąpiło m.in. wydzielenie samodzielnego pionu marketingu ze struktur sprzedaży.

Nowa taktyka, realizowana od połowy 2004, zwiększa nacisk na realizowanie działań z zakresu promocji produktowych i trade marketingu. W działaniach dotyczących wizerunku, podjęto decyzję o skoncentrowaniu nakładów na wiodącym brandzie handlowym - Indykpol,

który wchłonął ofertę produktową związaną z marką Złoty Indyk. Elementów nowej strategii było odświeżenie wizerunku znaku handlowego Indykpol i włączenie do niego wartości i atrybutów pozytywnie kojarzonych przez konsumentów z marką Złoty Indyk. Podstawowe wartości, czyli: wysoka jakość, bezpieczeństwo zdrowotne, nowoczesność i polskość nie uległy zmianie. Z nowym logo zostało wprowadzone nowe hasło reklamowe: „Indykpol - Smak i zdrowie na co dzień!”. Konsekwencją działań tego procesu była wymiana i modernizacja opakowań i etykiet na większość wyrobów firmy, wsparta kampanią w miejscach sprzedaży przy wykorzystaniu nowych materiałów reklamowych.

Nowa strategia wynika w dużej mierze z coraz większej dostępności wyrobów z mięsa indyczego i coraz większej powszechności ich konsumpcji. Dyskontowy charakter marki Poldrob został zachowany, podobnie jak marki Lubdrob, pod którą sprzedawane są produkty z kurczaka. Jednocześnie Spółka wzmocniła swe relacje z detalistami poprzez budowę prosprzedażowych programów lojalnościowych i lepszy przepływ informacji, między innymi poprzez wydawanie własnej gazetki handlowej, docierającej do ponad 10 000 klientów, informującej o realizowanych promocjach i wdrożeniach nowych produktów.

W 2004 roku Spółka kontynuowała proces przebudowy systemu dystrybucji, wynikający z nowej strategii sprzedaży. Dwupoziomowy system centrów i hurtowni został zamieniony w jednostopniowy system regionalnych centrów dystrybucji. Jednocześnie znacząco zmieniła się rola tych ośrodków. Zostały wyposażone w większą liczbę specjalistycznych samochodów, które umożliwiają im dotarcie z ofertą firmy do jeszcze większej liczby lokalnych klientów detalicznych.

W minionym roku Spółka wdrożyła nowy system zbierania i przyjmowania zamówień handlowych, tzw. „call center”, który gwarantuje efektywniejsze dotarcie do klientów detalicznych z informacją o produktach oraz pełniejsze zaspokojenie ich oczekiwań. Ocena przyrostu sprzedaży w pierwszych miesiącach jego funkcjonowania potwierdziła skuteczność tej metody i jej wyższość nad dotychczas stosowanym systemem.

Nowa strategia marketingowa i sprzedaży przyniosła doskonałe efekty. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 13%. Znacznie bardziej, bo aż o 33% wzrosła sprzedaż przetworów - grupy wyrobów szczególnie pożądaney przez producentów, bo charakteryzującej się wysokim i stabilnym wskaźnikiem rentowności. Godne podkreślenia jest, że wzrost sprzedaży przetworów miał miejsce wbrew trendowi panującemu na rynku - większość krajowych producentów przetworów mięsnych i drobiowych odnotowała w tym czasie spadek sprzedaży w tym segmencie.

Podstawą realizowanej przez Spółkę strategii sprzedaży były, podobnie jak w latach poprzednich, zdrowe, bezpieczne i najwyższej jakości produkty. W minionym roku posiadany certyfikat HACCP Indykpol uzupełnił dodatkowymi: certyfikatem systemu ISO 9001 oraz specjalistycznymi systemami gwarantującymi niezawodną jakość tj. IFS, BRC i QuS. Znaczący wpływ na wyniki firmy miała, wdrażana od września 2003 roku, strategia sprzedaży oparta na bardziej aktywnym działaniu centrów dystrybucji. W minionym roku wbrew trendowi rynkowemu Indykpol znacząco, bo o 33%, zwiększył sprzedaż wyrobów przetworzonych - o wysokim i stabilnym wskaźniku rentowności sprzedaży.

W 2004 roku Indykpol osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 617 mln zł, o 14% wyższe niż w roku 2003. W strukturze przychodów dominowała sprzedaż produktów, stanowiąc 69,9%. Największy udział w tej grupie, bo łącznie ponad 94,1 % miały przychody ze sprzedaży tuszek i elementów z drobiu oraz przetworów drobiowych. Strukturę przychodów netto ze sprzedaży poszczególnych grup produktów Indykpol SA w 2003 roku przedstawia poniższa tabela.

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW STRUKTURA RZECZOWA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI | JED | ILOŚĆ | UDZIAŁ % | WARTOŚĆ tys. zł | UDZIAŁ % |
|---|------------|-------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| DRÓB BITY | KG | 37 719 121 | 69,67 | 272 083 | 63,03 |
| PRZETWORY MIĘSNE | KG | 16 373 405 | 30,24 | 131 979 | 31,04 |
| HODOWLA DROBIU | SZT | | | 13 257 | 3,07 |
| WYROBY POŚCIELOWE | KG | 45 946 | 0,09 | 2 417 | 0,56 |
| USŁUGI | | | | 9 930 | 2,30 |
| INNE | KG | | | 14 | 0,00 |
| RAZEM | | 54 138 472 | 100,00 | 431 680 | 100,0 |

Pionowo zintegrowana organizacja

Indykpol pionowo zintegrowaną organizację zaczął wdrażać 10 lat temu. Obecnie obejmuje ona wszystkie sfery działalności firmy od produkcji hodowlanej aż do własnej sieci dystrybucji gotowych wyrobów.

Dostawcą piskląt indyckich na farmy produkujące żywiec jest, należący do Grupy Kapitałowej, Ośrodek Hodowli Indyków we Frednowych. Spółka ta do końca I półrocza 2005 roku zostanie włączona w struktury Emitenta. Frednowy to największy w kraju producent piskląt indyckich z jaj uzyskiwanych od własnych stad reprodukcyjnych. Produkuje rocznie ponad 4,5 mln piskląt indyckich. Pisklęta rodzicielskie kupuje w najlepszych, renomowanych światowych centrach hodowli zarodowej. W procesie odchowu stad rodzicielskich Ośrodek korzysta tylko ze sprawdzonych mieszanek paszowych uznanych producentów. Odchów stad rodzicielskich prowadzi w izolowanych przestrzennie obiektach fermowych z zachowaniem rygorystycznych zasad sanitarno-weterynaryjnych. Taki system produkcji gwarantuje wysoką wartość genetyczną i biologiczną oraz bezpieczeństwo zdrowotne oferowanych piskląt. Pisklęta z OHI Frednowy cieszą się bardzo dobrą opinią i są chętnie nabywane przez hodowców.

Dostawcami paszy, zarówno na farmy własne jak i współpracujących hodowców, są uznani producenci: Provimi Holding, Wipasz i Agrocentrum. Optymalne receptury paszowe są wynikiem stałych prac badawczych realizowanych przy współpracy z ekspertami Indykpolu.

Produkcja żywca drobiowego w Grupie Kapitałowej realizowana jest dwutorowo: na własnych fermach oraz przy współpracy z hodowcami kontraktowymi. Grupa przetwarza rocznie ponad 90 tys. ton żywca drobiowego, a własne farmy (140 tys. m² powierzchni) dostarczają około 19 tys. ton żywca indyckiego. Wieloletnie doświadczenie w zakresie technologii hodowli drobiu Grupa wykorzystwała przy wdrażaniu zintegrowanego systemu produkcji drobiu. Współpraca z hodowcami oparta jest na długoterminowych umowach. Współpracujące z Grupą farmy korzystają z tych samych źródeł zaopatrzenia w pisklęta i pasze. Jednorodny program hodowlano-sanitarny i weterynaryjny, nadzorowany przez służby surowcowe Spółki, gwarantuje wysoką jakość i zdrowotność pozyskiwanego żywca drobiowego.

Produkcja ubojowa i przetwórcza w Grupie Kapitałowej realizowana jest w trzech zakładach. Zakłady w Olsztynie i Świebodzinie specjalizują się w produkcji mięs i przetworów z indyków, natomiast zakład w Lublinie uzupełnia ofertę handlową o wyroby kurczące. Dodatkowo zakłady w Olsztynie i Lublinie realizują sezonową produkcję gęsi. Specjalizacja zakładów w Grupie dotyczy nie tylko gatunku ubijanych ptaków, ale obejmuje również

specjalizację w zakresie produkcji wyrobów finalnych. Umożliwia to wykorzystanie efektu skali oraz optymalizację kosztów produkcji. Nowoczesne linie do uboju i dzielenia drobiu umożliwiają śledzenie partii wyrobów przez cały proces technologiczny. Oznakowanie produktu finalnego pozwala odtworzyć cały proces technologiczny z określeniem fermy i stada, z którego pochodził żywiec.

Indykpol posiada własną sieć dystrybucji obsługującą dostawy wyrobów z wszystkich trzech zakładów produkcyjnych. Dostawę towarów do klientów zapewnia 19 regionalnych centrów dystrybucji. Specjalistyczne środki transportu gwarantują zachowanie łańcucha chłodniczego oraz wysoką jakość i trwałość dostarczanych wyrobów. Przepływ informacji i realizację zamówień klientów wspomaga „call center” oraz zintegrowany system komputerowy.

Wertykalna organizacja produkcji to model gospodarczy sprawdzony w najlepszych firmach. Dla Indykpolu stanowi on gwarancję kontroli jakości wyrobów od surowca wchodzącego do produkcji aż do dostaw wyrobów do klientów. Wszystkie etapy pionowej organizacji produkcji zostały objęte procedurami systemu bezpieczeństwa zdrowotnego HACCP oraz systemu zapewnienia jakości ISO 9001. Dzięki temu firma może wziąć pełną odpowiedzialność za bezpieczeństwo i jakość oferowanych produktów.

Charakterystyka czynników zewnętrznych i wewnętrznych – perspektywy rozwoju rynku drobiu

2004 rok był przełomowym dla całej polskiej gospodarki. Od 1 maja 2004 roku Polska jest członkiem Unii Europejskiej, a polskie przedsiębiorstwa zostały objęte regulacjami wspólnego rynku. Rok ten przyniósł wiele pozytywnych, trwałych zmian na rynku drobiu.

Polskie firmy drobiarskie udowodniły, że oferują produkty w niczym nie ustępujące wyrobom firm unijnych, a ich jakość jest na najwyższym europejskim poziomie, podobnie jak procesy produkcyjne, które są zgodne z najlepszymi wzorcami i spełniają najostrejsze procedury bezpieczeństwa zdrowotnego. Dodatkowo, integracja polskiej gospodarki z Unią Europejską nie spowodowała masowego upadku i zamykania małych zakładów ubojowych. Wprost przeciwnie - liczba zakładów dopuszczonych do sprzedaży na rynku unijnym wzrosła z 40 do 158. Indykpol utrzymał pozycję lidera wśród polskich producentów i eksporterów drobiu i jest w pierwszej dziesiątce firm indyckich w Europie.

Na początku ubiegłego roku rozwijający się dynamicznie eksport polskiego drobiu na rynek unijny natrafił na barierę limitu wynikającego z przyznanego Polsce kontyngentu. W rezultacie od połowy stycznia 2004 roku eksport polskiego drobiu na ten rynek obciążony był pełnymi opłatami granicznymi. Problem został rozwiązany z dniem 1 maja ub. r., gdy Polska stała się członkiem Unii. Sytuacja eksporterów poprawiła się zaledwie na kilka miesięcy. Konsekwentne umacnianie się polskiej waluty w stosunku do euro pogorszyło rentowność sprzedaży na rynku unijnym pod koniec roku., czego efekty odczuli wszyscy polscy eksporterzy.

Skutecznym sposobem poprawy rentowności sprzedaży eksportowej było efektywne korzystanie z zabezpieczających instrumentów finansowych. Firmy, które skutecznie zarządzały środkami finansowymi, zarabiały na sprzedaży. Te, które nie potrafiły ubezpieczyć się od ryzyka kursowego, traciły na eksporcie, albo rezygnowały z niego, tracąc tym samym swoich klientów. Wyniki finansowe uzyskane przez Indykpol w 2004 roku pokazują, że Spółka poradziła sobie z niskim kursem euro.

Efektem ubocznym integracji z Unią Europejską była przejściowa utrata rynku rosyjskiego. Nowe państwa członkowskie nie zostały objęte zasadami współpracy przyjętymi przez Rosję z krajami „piętnastki”. W rezultacie od września granice rosyjskie zostały zamknięte dla

polskich produktów mięsnych, mleczarskich i drobiarskich. Wznowienie sprzedaży będzie możliwe po weryfikacji producentów przez inspektorów rosyjskich, która planowana jest na II kwartał 2005. W latach poprzednich Spółka lokowała na wschodzie wyroby o wartości 5 mln złotych, tj. około 1% przychodów. Mimo, że w przeszłości rynek rosyjski miał raczej marginalne znaczenie dla Indykpolu, w przyszłości Spółka nie zamierza z niego rezygnować. W tym celu zgłosiła zakłady w Olsztynie i Lublinie do kontroli inspektorów rosyjskich.

Dodatkowym utrudnieniem dla branży mięsnej w minionym roku były znaczne wahania cen zbóż i pasz. Objęcie polskiego rynku zasadami wspólnej polityki rolnej uregulowało rynek pasz oraz ustabilizowało koszty produkcji żywca drobiowego w Polsce, pozytywnie wpływając na organizację produkcji żywca drobiowego.

Zgodnie z oceną Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej, rok 2005 powinien być lepszy dla producentów żywca i mięsa drobiowego. Rozwojowi produkcji drobiarskiej sprzyjać będzie dalszy spadek cen przemysłowych mieszanek paszowych, utrzymujące się wysokie tempo wzrostu gospodarczego oraz umiarkowane ceny wyrobów.

Według oceny Komisji Europejskiej na rozwój unijnego sektora drobiu pozytywnie wpłyną konkurencyjne ceny w porównaniu do innych gatunków mięsa oraz sprzyjające preferencje konsumentów. Przewiduje ona wzrost spożycia mięsa drobiowego w nowych państwach członkowskich. Korzystne warunki dla inwestycji i większy popyt będzie stymulował wzrost produkcji drobiarskiej oraz umożliwi im zyskanie udziału w rynkach dotychczasowych państw członkowskich, przede wszystkim w położonych najbliższej unijnej „dziesiątki”.

Indykpol w regionie

Działania Indykpolu na rzecz regionu zostały w minionym roku docenione przez lokalną społeczność. Na początku roku za działania na rzecz ochrony środowiska naturalnego Spółka została nagrodzona tytułem „**Ekolidera Regionu Warmińskiego**”. Tytuł został przyznany za wdrożenie projektu ekologicznego, umożliwiającego zmniejszenie zużycia mialu węglowego oraz obniżenie emisji gazów i pyłów z firmowej kotłowni o 30%. Idea przedsięwzięcia polegała na wykorzystaniu ciepła odzyskanego z instalacji chłodniczej do podgrzania wody do celów produkcyjnych.

Również jako jeden z największych pracodawców w regionie Indykpol, w grudniu ubiegłego roku Spółka otrzymała tytuł „**Solidny Pracodawca 2004**”, podkreślający wysiłki Spółki związane z tworzeniem atrakcyjnych miejsc pracy. Indykpol od lat sukcesywnie poprawia warunki socjalne, bezpieczeństwo pracy oraz kompetencje personelu, intensywnie modernizuje zakład i usprawnia zarządzanie zasobami ludzkimi. Spółka zatrudnia 1400 osoby, a pośrednio pełni obowiązki pracodawcy wobec 2000 osób.

Indykpol S.A. uzyskała również II lokatę w województwie, a I lokatę dla miasta Olsztyn w plebiscycie Pulsu Biznesu - „Filary Polskiej Gospodarki 2004”. Celem plebiscytu było wyłonienie firm zajmujących wiodącą pozycję w gospodarce poszczególnych regionów kraju oraz istotnych z punktu widzenia całej gospodarki narodowej. W plebiscycie „Filary Polskiej Gospodarki” głosujący wybierali firmę, która jest swoistym kołem napędowym gospodarki w swoim województwie, ma wiodące znaczenie w danym regionie oraz prowadzi działalność uczciwie i przejrzysto. Istotna była również stabilność rozwoju, kreowanie nowych miejsc pracy, niezaleganie z płatnościami publiczno-prawnymi oraz wobec swoich pracowników. Indykpol uzyskał najwięcej głosów poparcia wśród olsztyńskich firm.

Grupa Kapitałowa

W 2004 roku Grupa Kapitałowa Indykpol składała się z trzech spółek: Indykpol S.A. jako

podmiotu dominującego oraz dwóch spółek zależnych. W Ośrodku Hodowli Indyków Frednowy Sp. z o.o. przez cały miniony rok Indykpol posiadał 87,3% udziałów, pozostałe należały do drugiej spółki zależnej - Lubuskich Zakładów Drobiarskich Eldrob S.A. Pod koniec lutego 2005 roku Indykpol nabył od Eldrobu 142 udziały, czyli 12,7%, Ośrodka Hodowli Indyków, stając się jedynym właścicielem spółki.

W minionym roku o 31,1% Indykpol zwiększył swój udział w Eldrob S.A. Na koniec 2004 roku był właścicielem 1 920 157 akcji Eldrobu, co stanowiło 86,5% kapitału zakładowego Spółki. W I kwartale 2005 roku Indykpol zwiększył swoje zaangażowanie w akcje Eldrob S.A. o kolejne 6,8%, do poziomu 93,3%. Przewiduje się, że do końca 2005 roku udział Spółki może jeszcze wzrosnąć. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Lubuskich Zakładów Drobiarskich w czerwcu 2004 roku podjęło uchwałę o skupowaniu własnych akcji w celu umorzenia. Zarząd Eldrob został upoważniony do nabycia 71 869 akcji własnych od pracowników i hodowców. Ponadto we wrześniu ubiegłego roku Indykpol zawarł ze Skarbem Państwa umowę o nabycie pakietu 77 174 akcji Eldrobu, stanowiących 3,48% kapitału. W dniu 18 maja br. Indykpol zapłacił pełną cenę sprzedaży akcji, a ich własność przejdzie na Spółkę w najbliższych dniach, po rejestracji transakcji przez Biuro Maklerskie prowadzące listę akcjonariuszy Eldrobu.

W ostatnich dniach lutego 2005r. Indykpol S.A. i Ośrodek Hodowli Indyków we Frednowych rozpoczęły procedurę łączenia. Zgodnie z przyjętym planem, połączenie odbędzie się przez przejęcie, tzn. poprzez przeniesienie całego majątku OHI Frednowy na Indykpol S.A. Dzięki temu, że Indykpol jest jedynym współnikiem, procedura zostanie znacznie uproszczona. Połączenie nie będzie wymagało podwyższenia kapitału zakładowego Indykpolu. Zgodnie z przyjętym przez spółki harmonogramem połączenie powinno się zakończyć w bieżącym półroczu i od lipca 2005 roku Ośrodek Hodowli Indyków będzie funkcjonować jako filia Indykpolu. Ostateczna decyzja odnośnie połączenia zostanie podjęta przez akcjonariuszy.

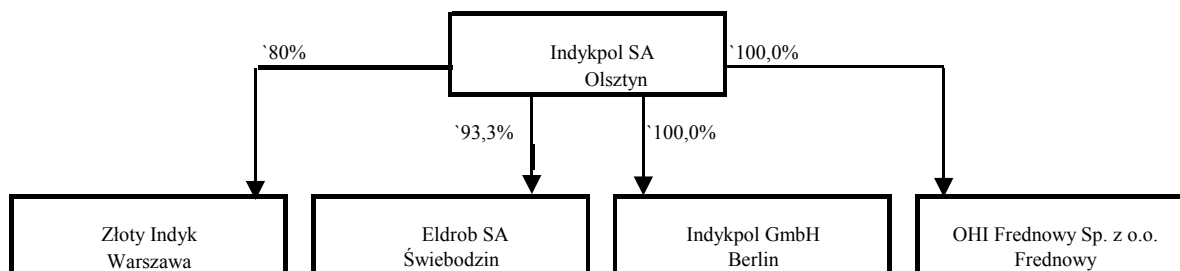
Połączenie jest kolejnym etapem w budowaniu pionowo zintegrowanej organizacji drobiarskiej. Ośrodek we Frednowych jest trzecią spółką z grupy włączaną w struktury Indykpolu. W połowie 2000 roku zostały włączone Lubelskie Zakłady Drobiarskie, a w połowie 2003 roku Spółka Łyna.

Już po okresie sprawozdawczym, w pierwszych miesiącach 2005 roku Emitent utworzył dwie nowe spółki. 10 stycznia Spółkę „Indykpol” GmbH z siedzibą w Berlinie, w której objął 100% kapitału. 8 lutego, Spółkę pod firmą „Złoty Indyk” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, gdzie objął 80% kapitału podstawowego.

Przedmiotem działalności spółki „Indykpol” GmbH jest handel detaliczny i hurtowy na rynku niemieckim. Jej głównym zadaniem jest poszerzenie kręgu klientów i dotarcie z wyrobami zakładów Grupy Indykpol do detalistów na rynku niemieckim. Nowa spółka umożliwi też poszerzenie oferty handlowej Indykpolu na rynku niemieckim o nowe wyroby. W tym celu, przy współpracy z technologami niemieckimi, została przygotowana nowa grupa przetworów, dostosowana do oczekiwań i upodobań konsumentów niemieckich. Otwarte na początku kwietnia centrum dystrybucji w Berlinie pozwoli umocnić pozycję Spółki na rynku niemieckim oraz unijnym.

Spółka „Złoty Indyk” zamierza uruchomić restaurację, oferującą szybkie, tanie i równocześnie zdrowe dania, bazujące na najlepszej jakości mięsie z Indykpolu. Jej zadaniem będzie przede wszystkim kreowanie wizerunku marki, badanie opinii konsumentów oraz promocja dań z mięsa indyczego. Pozwoli lepiej poznać gusta i upodobania konsumentów. Restauracja rozpocznie działalność prawdopodobnie w sierpniu bieżącego roku, w Centrum Promenada w Warszawie. Spółka nie wyklucza rozwinięcia projektu na szerszą skalę w przypadku zapotrzebowania na tego typu usługi ze strony konsumentów.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL stan na 30 kwietnia 2005



Inwestycje

Indykpol przeznaczal w ostatnich latach na inwestycje rocznie od 10 do 15 mln złotych. W minionych 5 latach Spółka zmodernizowała zakład w Olsztynie oraz zainstalowała tam najnowsze linie produkcyjne. W 2004 roku Indykpol zrealizował inwestycje o wartości 23 mln zł. Środki te zostały przeznaczone głównie na dalszą modernizację budynków produkcyjnych i zakup nowoczesnych maszyn i urządzeń. Uwzględniając wzrost produkcji przetwórczej powierzchnię produkcyjną w zakładzie w Olsztynie zwiększono o dodatkowe 3 500 m².

Drugim kierunkiem inwestycji była sieć dystrybucji wyrobów. W 2004 roku Indykpol zreorganizował posiadane jednostki dystrybucyjne, a częściowo zmienił ich lokalizację. W większości z 19 regionalnych centrów dystrybucji przeprowadzona została gruntowna modernizacja, zostały one wyposażone w większą liczbę specjalistycznych samochodów, które umożliwiają dotarcie z ofertą firmy do jeszcze większej liczby lokalnych klientów detalicznych. W celu lepszego poznania oczekiwań klientów oraz usprawnienia systemu zbierania zamówień, zorganizowany został, tzw. „call center”.

Na zbliżonym poziomie były inwestycje w Lubuskich Zakładach Drobiarskich. Zakład w Świebodzinie został wyposażony w nowoczesne linie produkcyjne: linię do uboju drobiu oraz linię do elementowania indyków. Linie te spełniają nie tylko najbardziej rygorystyczne standardy weterynaryjne, ale również gwarantują identyfikację i śledzenie partii w toku procesu technologicznego od wejścia surowca na produkcję aż do wyrobów finalnych. Umożliwią także poprawę efektywności działania przez zagwarantowanie porównywalności wskaźników produkcyjnych w obu lokalizacjach. Będą również podstawą do sukcesywnego zwiększenia skali produkcji. Uwzględniając te plany, powierzchnię produkcyjną zakładu w Świebodzinie, podobnie jak w Olsztynie, powiększono o dodatkowe 3 500 m².

Zachętą do inwestowania była pomoc finansowa z funduszy przedakcesyjnych programu SAPARD, przeznaczonego na wsparcie restrukturyzacji przetwórstwa i poprawę marketingu artykułów pochodzenia zwierzęcego. W tym celu Indykpol zawarł z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa umowy o dopłaty o łącznej wartości prawie 10 mln zł. Część z tych środków Spółka otrzymała w roku ubiegłym, resztę na początku 2005 roku. Umowy o dopłaty na podobną kwotę zawarły również Lubuskie Zakłady Drobiarskie. Zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, otrzymane dotacje zostaną zaksięgowane w rozliczeniach międzyokresowych i stopniowo ujmowane w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” rachunku wyników spółek w miarę amortyzowania się zrealizowanych z udziałem tych dotacji inwestycji.

W proces inwestycyjny Grupy Kapitałowej włączyła się również druga spółka zależna „Frednowy” Ośrodek Hodowli Indyków Sp. z o.o. W ostatnich dniach grudnia 2004 roku nabyła ona od Agencji Nieruchomości Rolnych Oddziału Terenowego w Olsztynie nieruchomości rolne, zabudowane obiektami hodowlanymi oraz zakładem wylęgu drobiu (10 sektorów fermowych oraz sektor centralny). Nabyte nieruchomości Ośrodek użytkował od lipca 1993 roku na podstawie umowy dzierżawy. Cena sprzedaży została ustalona w kwocie 11,6 mln złotych, w tym wartość rynkowa nakładów poniesionych przez Spółkę na ich modernizację na 4,5 mln złotych.

W minionym roku Grupa Indykpol wykonała inwestycje o łącznej wartości 49 mln zł. W przededniu akcesji do Unii Europejskiej wszystkie wchodzące w skład Spółki i Grupy Kapitałowej zakłady spełniały warunki sanitarno-weterynaryjne obowiązujące na rynku unijnym, przestrzegały procedur systemu bezpieczeństwa zdrowotnego HACCP oraz systemu zapewnienia jakości ISO 9001. Dodatkowo posiadały wdrożone specjalistyczne systemy jakościowe, tj. QuS (Qualität und Sicherheit), system IFS (International Food Standard) oraz system BRC (British Retail Consortium).

W 2005 roku Indykpol zamierza kontynuować program inwestycyjny, będzie również ubiegać się o dofinansowanie z funduszy unijnych, tym razem w ramach Sektorowych Programów Operacyjnych.

Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognozy wyników jednostkowych na 2004 rok. W porównaniu do wyników przedstawionych w sprawozdaniu za IV kwartał 2004 roku wyniki ostateczne różnią znacząco w pozycjach: zysk na działalności operacyjnej – zmniejszenie o 20,0% oraz w pozycji - zysk netto - zwiększenie o 5,2%.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zatwierdzony przez Radę Nadzorczą plan inwestycyjny Spółki na rok 2005 zamyka się kwotą około 19 mln zł, plan inwestycyjny grupy kapitałowej kwotą 31 mln zł. Przy spełnieniu głównych założeń planu finansowego na 2005 r. Spółka nie powinna mieć problemów ze sfinansowaniem planowanych nakładów. Planowane inwestycje zostaną sfinansowane w znacznej części bieżącą amortyzacją. Spółka zamierza również skorzystać z dopłat z programów pomocowych. W lipcu ubr. Spółka zawarła z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa cztery umowy dotyczące udzielenie przez Agencję pomocy finansowej z Programu SAPARD w ramach wsparcia restrukturyzacji przetwórstwa i poprawy marketingu artykułów pochodzenia zwierzęcego na łączną kwotę 10 mln zł. W roku bieżącym Spółka będzie się ubiegać o dopłaty w ramach programu SPO.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań

W 2004 roku znacząco bo o 19,6% wzrosły kapitały własne Spółki osiągając poziom 81 252 tys. zł. Umożliwiło to zwiększenie udziału środków własnych o 2,8pp w źródłach finansowania działalności Spółki. W 2004 roku Spółka poprawiła wskaźnik efektywności środków trwałych z 4,88 do 5,04 co było związane z sukcesywnym procesem eliminowania z aktywów spółki majątku nieprodukcyjnego. Znacznie poprawiły się również wskaźniki rentowności sprzedaży z 1,48 w 2003 do 2,16% w 2004 roku oraz wskaźniki zyskowności.

Stopa zwrotu z aktywów zwiększyła się z 3,77% do 5,70%, a stopa zwrotu z kapitałów własnych z 11,78% do 16,39%.

W minionym roku Spółka znacząco poprawiła strukturę kredytów, wartość kredytów długoterminowych wzrosła o 40 339 tys. zł, wartość kredytów krótkoterminowych spadła o 40 417 tys. zł. Zmiana ta jest efektem realizowanej polityki finansowania działalności kredytami z dłuższym terminem spłaty. Na koniec 2004 roku udział kredytów długoterminowych w ogólnej puli zobowiązań kredytowych wynosił ponad 79%. Istotnie poprawiły się wskaźnik płynności: bieżącej (z 0,95 do 1,61) oraz płynności szybkiej (z 0,72 do 1,16).

Sytuacja finansowa Spółki daje podstawy do pozytywnej oceny przyszłych zdolności Spółki do wywiązywania się z zobowiązań płatniczych tak wobec instytucji finansowych jak i dostawców - Spółka posiada pełną zdolność płatniczą, na bieżąco wywiązuje się z terminów płatności wynikających z umów bankowych, faktur, itp. Zintegrowany system zarządzania BAAN umożliwia Spółce bieżącą kontrolę zawieranych transakcji i ograniczenie sprzedaży dla niewiarygodnych klientów.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

Umowy z podmiotami powiązanymi

Od 1994 roku Indykpol współpracuje z Rolmex S.A. w zakresie komisowej sprzedaży artykułów drobiarskich na eksport. W dniu 2004 roku Spółka sprzedała na rzecz Rolmex S.A. tuszki oraz elementy gęsie o łącznej wartości 14,04 mln zł. Ponadto Rolmex pośredniczy w realizowanej przez Indykpol sprzedaży eksportowej wyrobów indyckich. W 2004 roku Rolmex S.A. sprzedała za granicę mięsa i elementy Indykpolu o łącznej wartości 20,96 mln złotych oraz wyroby Lubuskich Zakładów Drobiarskich o wartości 1,79 mln. zł.

Od 2000 roku Indykpol pośredniczy w sprzedaży wyrobów Eldrobu. W 2004 roku Indykpol nabył mięsa i przetwory Eldrobu o łącznej wartości 143,20 mln złotych.

W ramach programu integracji produkcji żywca drobiowego Frednowy Ośrodek Hodowli Indyków Sp. z o.o. zaopatruje ферmy własne Indykpolu oraz hodowców współpracujących z Grupą Kapitałową w pisklęta indyckie. W 2004 roku w ramach współpracy Indykpol nabył od Ośrodka 3 122 tys. piskląt o wartości 24,73 mln zł, a Lubuskie Zakłady Drobiarskie Eldrob S.A. nabyły od OHI Frednowy 1 440 tys. piskląt o wartości 8,11 mln zł.

Umowy znaczące

W minionym roku Indykpol S.A. zawarła w połowie lipca 2004 r. z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa trzy umowy dotyczących udzielenia przez Agencję pomocy finansowej z Programu SAPARD na „Wsparcie restrukturyzacji przetwórstwa i poprawy marketingu artykułów pochodzenia zwierzęcego.” W ramach zawartych umów Spółka realizuje projekty inwestycyjne o łącznej wartości 16 046 tys. zł netto, do których uzyskała dofinansowanie w kwocie 8 023 tys. zł.

Termin zakończenia projektów objętych umowami przewidywany jest na koniec kwietnia 2005 roku. Wcześniej Spółka zawarła już dwie grupy umów z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, dotyczących wykorzystania dotacji z programu SAPARD, jedną w 2003 roku, drugą w I kwartale ubr. Ta druga grupa umów dotyczyła realizacji projektów inwestycyjnych o łącznej wartości 4 356 tys. zł netto, do których Spółka uzyskała dofinansowanie w kwocie 1 928 tys. zł.

Lubuskie Zakłady Drobiarskie Eldrob S.A., podmiot zależny od Indykpol S.A. zawarł

następujące umowy znaczące:

W dniu 14 lipca 2004 r. sześć umów dotyczących udzielenia przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa pomocy finansowej z Programu SAPARD. W ramach zawartych umów Spółka realizuje projekty inwestycyjne o łącznej wartości 18 819 tys. zł netto, do których uzyska dofinansowanie w kwocie 9 410 tys. zł.

W dniu 28 grudnia 2004 roku „Frednowy” Ośrodek Hodowli Indyków Sp. z o.o. - podmiot zależny od Spółki, nabył od Agencji Nieruchomości Rolnych Oddział Terenowy w Olsztynie nieruchomości rolne, położonej w woj. warmińsko-mazurskim, Gmina Iława o powierzchni 27,1230 ha, zabudowane obiektami hodowlanymi oraz zakładem wylęgu drobiu (10 sektorów fermowych oraz sektor centralny). Nabyte nieruchomości Ośrodek użytkował na podstawie umowy dzierżawy od 1 lipca 1993 roku, w przyszłości zamierza kontynuować dotychczas prowadzoną w nich działalność tj. odchów stad rodzicielskich indyków oraz produkcję jaj wylęgowych i towarowych piskląt indyckich. Cena sprzedaży nieruchomości została ustalona przez rzeczoznawcę w kwocie 11 580 138,- złotych, w tym wartość rynkowa nakładów poniesionych przez Spółkę na modernizację w/w obiektów 4 519 000,- złotych.

Umowy kredytowe

W 2004 roku Indykpol i spółki zależne od Spółki zawarły wymienione poniżej umowy kredytowe, przekraczające wartość 10% kapitału własnego Indykpol S.A.

1. Indykpol S.A. zawarł następujące umowy:

1) W połowie sierpnia z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Regionalny w Olsztynie umowę kredytową o kredyt inwestycyjny z możliwością uzyskania dotacji ze środków unijnych i publicznych. Zgodnie z postanowieniami umowy Bank udzielił Spółce kredytu w łącznej kwocie 12 000 tys. złotych. W skład kredytu wchodzi:

a) pomostowy kredyt inwestycyjny, zwany Kredytem Pomostowym w wysokości 8 023 tys. złotych, udzielony na sfinansowanie części kosztów kwalifikowanych wymienionych w Umowach Dotacji, zawartych z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa w ramach "Wsparcie restrukturyzacji przetwórstwa i poprawy marketingu artykułów pochodzenia zwierzęcego." z Programu SAPARD.

b) złotowy kredyt inwestycyjny zwany Kredytem Inwestycyjnym w kwocie 3 997 tys. złotych, udzielony na sfinansowanie pozostałej części kosztów kwalifikowanych wynikających z umów określonych w pkt. a).

Splata Kredytu Pomostowego nastąpi ze środków z dotacji w trzech transzach do 24 sierpnia 2005 roku. Splata kredytu Inwestycyjnego nastąpi w ratach miesięcznych do końca lipca 2009 roku.

2) W październiku ubiegłego roku Spółka zawarła aneksy do 5 umów kredytowych z Kredyt Bank S.A. w Warszawie.

a) aneks do umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z dnia 31.05.2000r. Zgodnie z postanowieniami aneksu, termin całkowitej spłaty kredytu został wydłużony do dnia 31.03.2006r. Maksymalna kwota kredytu nie uległa zmianie i wynosi 5 000 000 PLN..

b) aneks do umowy o kredyt obrotowy z dnia 15.02.2000r. Zgodnie z postanowieniami aneksu termin całkowitej spłaty kredytu upływa 31.03.2006r. Maksymalna kwota kredytu nie uległa zmianie i wynosi 9 398 387,12 PLN.

c) aneksy do 3 umów powiązanych, denominowanych w PLN, EURO i USD. Zgodnie z postanowieniami aneksów Bank udzielił kredytu:

- na podstawie umowy nr OL1/O/DN210/01 z dnia 30.03.2001r. do kwoty 17 393 461,50 PLN
- na podstawie umowy kredytowej nr OL1/O/DN/209/01, z dnia 30.03.2001r. do kwoty 4 039 636,18 EURO,
- na podstawie umowy kredytowej nr OL1/O/DN/211/01, z dnia 30.03.2001r. do kwoty 5 027 883,88 USD.

Maksymalna kwota kredytu łącznie z wymienionym w punkcie c) kredytów nie może przekroczyć kwoty 17 393 461,50 PLN, liczonej wg kursu kupna walut z Tabeli Kursów Banku. Termin spłaty w/w kredytów upływa 31.03.2006 r.

Szczegółowe informacje o zaciągniętych przez Indykpol S.A. kredytach długoterminowych i krótkoterminowych z uwzględnieniem terminów ich wymagalności zostały zestawione w notach do bilansu Spółki.

2. Lubuskie Zakłady Drobiarskie Eldrob S.A.

W połowie września ubr. Lubuskie Zakłady Drobiarskie Eldrob S.A. zawarły umowę z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Regionalny w Olsztynie o kredyt w kwocie 14 100 tys. zł, który został wykorzystany na sfinansowanie inwestycji realizowanych z wykorzystaniem funduszy w programu SAPARD. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest poręczenie Indykpol S.A.

3. Frednowy Ośrodek Hodowli Indyków Sp. z o.o.

W czwartym kwartale ubr. OHI zawarł z Bankiem NORD/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt inwestycyjny na sfinansowanie wykupu majątku od Agencji Nieruchomości Rolnych Oddział Terenowy w Olsztynie oraz na sfinansowanie kosztów rozbudowy i modernizacji zakładu wylęgu drobiu. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka kaucyjna na nabytych nieruchomościach.

Według stanu na koniec okresu sprawozdawczego Spółka korzystała z kredytów bankowych w kwocie 84 121 tys. zł, w tym 19 221 tys. zł stanowiły kredyty z terminem spłaty poniżej jednego roku. Kwota kredytów długoterminowych wyniosła 64 900 tys. zł.

Ze względu na termin wymaganego terminu spłaty, kredyty i pożyczki długoterminowe mieściły się w następujących przedziałach:

- od 1 do 3 lat w kwocie 65 166 tys. zł
- od 3 lat do 5 lat w kwocie 4 318 tys. zł

Pożyczki oraz udzielone poręczenia

W okresie obejmującym sprawozdanie Spółka udzieliła następujących poręczeń (o wartości powyżej 10% kapitału własnego) na rzecz podmiotów zależnych:

W wrześniu 2004 roku, Spółka poręczyła Lubuskim Zakładom Drobiarskim Eldrob S.A. kredyt inwestycyjny w kwocie 14 100 000,- zł, zaciągnięty przez Eldrob S.A. w Banku Rozwoju Eksportu S.A. Oddział Regionalny w Olsztynie. Kredyt zostanie wykorzystany na sfinansowanie inwestycji realizowanych z wykorzystaniem dopłat z programu SAPARD. Umowa kredytowa została zawarta na okres 5 lat.

Na koniec grudnia 2004 roku Emitent udzielał aktywnych poręczeń na łączną kwotę 26 592 tys. zł, w tym wobec podmiotów zależnych na kwotę 19 616 tys. zł. Poręczenia udzielone spółce zależnej Lubuskim Zakładom Drobiarskim Eldrob S.A. (15 342 tys. zł) przekracza wartość 10% kapitału własnego Emitenta.

Na koniec 2004 roku Spółka korzystała z 2 pożyczek: Funduszu Ochrony Środowiska oraz z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska o łącznej wartości 1 531 tys. zł.

Akcjonariusze i inwestorzy

Rok 2004 przyniósł zmianę w pozycji Spółki na rynku giełdowym. Znaczącej poprawie uległo rozproszenie i płynność akcji. Akcje Spółki trafiły do portfeli funduszy inwestycyjnych i emerytalnych. Inwestora finansowego jakim był Kredyt Bank S.A., zastąpił Bank Zachodni WBK S.A. Nie zmienił się inwestor strategiczny. Na koniec 2004 roku Rolmex wraz z podmiotem zależnym dysponował prawie 80% głosów na walnym zgromadzeniu. Struktura akcjonariatu Spółki nie uległa również zmianie w pierwszych pięciu miesiącach 2005 roku.

Struktura akcjonariatu Indykpol S.A. na dzień przekazania raportu, tj. 25 maja 2005 roku została zaprezentowana w poniższej tabeli.

| Nazwa podmiotu | Posiadane akcje | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|---------------|-----------------------------------|
| Rolmex S.A. + WMHM Sp. z o. o. | 1 749 496 | 55,99 | 5 322 996 | 79,47 |
| Bank Zachodni WBK S.A. | 373 513 | 11,96 | 373 513 | 5,58 |
| Pozostali | 1 001 491 | 32,05 | 1 001 491 | 14,95 |
| Razem | 3 124 500 | 100,00 | 6 698 000 | 100,00 |

W 2004 roku Spółka nie przeprowadzała emisji nowych akcji, nie umarzała istniejących walorów i nie dokonywała konwersji. Spółka nie nabywała w minionym roku własnych akcji w celu umorzenia, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 sierpnia 2004 roku upoważniło ją do tego.

Przez cały rok kapitał zakładowy Spółki składał się z 3 124 500 akcji, pochodzących z dwóch emisji: 2 224 500 akcji serii założycielskiej oraz z 900 000 akcji serii BB. Wszystkie akcje Indykpolu są dopuszczone do obrotu giełdowego. Przedmiotem obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych jest 2 231 125 akcji zwykłych na okaziciela, tj. 71,41% ogólnej liczby akcji. Od 22 kwietnia 2004 roku akcje Indykpolu notowane są na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych.

10 lat na Giełdzie Papierów Wartościowych

Akcje Indykpolu są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 10 lat. Pierwsze notowanie miało miejsce 12 października 1994 roku, na 424 sesji. Indykpol był 36 spółką notowaną na GPW w Polsce i pierwszą z regionu Warmii i Mazur. Obecnie należy do grona spółek o najdłuższym stażu giełdowym. W tym czasie akcje Spółki były notowane ponad 2 500 razy.

W ciągu minionych 10 lat Indykpol nie rozwałniał kapitału kolejnymi emisjami. Chociaż kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie, wartość kapitału własnego zwiększyła się 3,5-krotnie. Znacząco wzrósł również potencjał produkcyjny i aktywa Spółki. Od pierwszego notowania na Giełdzie skala realizowanej przez Spółkę produkcji wzrosła 4-krotnie. W tym czasie przychody firmy zwiększyły się 7-krotnie do ponad 600 mln w roku bieżącym.

Najważniejsze daty w giełdowej historii Indykpolu

| | |
|----------------------|--|
| 21 kwietnia 1994 | Zgoda Komisji Papierów Wartościowych na wprowadzenie do publicznego obrotu 900 000 akcji serii BB |
| 12 września 1994 | Uchwała Rady GPW o dopuszczeniu akcji serii BB do notowań na rynku równoległym |
| 12 października 1994 | Pierwsze notowanie akcji Indykpol S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie |
| 29 września 1995 | Zgoda Komisji Papierów Wartościowych na wprowadzenie do publicznego obrotu 2 224 500 akcji serii AA (emisji założycielskiej) |
| 14 lutego 1996 | Uchwała Rady Giełdy o dopuszczeniu do obrotu akcji serii założycielskiej |
| Od 13 stycznia 1997 | Akcje Indykpolu są notowane na rynku podstawowym w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określeniem kursu |
| Od 18 kwietnia 2001 | Akcje Indykpolu są notowane na rynku podstawowym w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu |
| Od 22 kwietnia 2004 | Akcje Indykpolu są notowane na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych |

Władze Spółki

W 2004 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie jednoosobowym. Funkcję Prezesa Zarządu oraz Dyrektora Generalnego pełnił pan Piotr Kulikowski. Wspierali go prokurenci:

Czesław Brzozowski – Dyrektor ds. Jakości,
Witold Machnacz - Dyrektor ds. Produkcji
Robert Rogowski – Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych
Mirosława Żejmo – Dyrektor ds. Personelu i Organizacji.

Rada Nadzorcza przez cały miniony rok pracowała w niezmienionym składzie:

Alfred Sutarzewicz - Prezes Rady Nadzorczej,
Felix Kulikowski- Wiceprezes Rady Nadzorczej
Bogdan Królewski - Członek Rady Nadzorczej
Roman Malinowski - Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Pacuk Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Woliński - Członek Rady Nadzorczej

W 2004 roku odbyły się dwa walne zgromadzenia akcjonariuszy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 czerwca zatwierdziło sprawozdania Spółki za 2003 rok, dokonało podziału zysku, udzieliło absolutorium członkom organów oraz dokonało zmian w Statucie Spółki. Drugie Walne Zgromadzenie, zwołane na 18 sierpnia 2004 roku zatwierdziło skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej oraz wyraziło zgodę na skupowanie akcji własnych w celu ich umorzenia.

Na dzień sporządzania raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących było 4000 akcji Indykpol S.A. Akcje spółki posiadał Prezes Rady Nadzorczej pan Alfred Sutarzewicz. Pozostałe osoby nie posiadały akcji Spółki ani akcji lub udziałów spółek zależnych od Indykpol SA

Ocena czynników nietypowych i nietypowych zdarzeń

W 2004 roku Spółka prowadził działalność zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, z uwzględnieniem sytuacji rynkowej. Nie miały miejsca żadne znaczące czynniki wewnętrzne

ani zdarzenia nietypowe, które zakłóciłyby realizację przyjętych planów produkcyjnych i inwestycyjnych.

Oświadczenia o rzetelności sprawozdania

Stosownie do zapisów § 102 ust. 1 pkt 5) rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.05.49.463) Zarząd Indykpol S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Stosownie do zapisów § 102 ust. 1 pkt 6) rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.05.49.463) Zarząd Indykpol S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.